

Stabilisation de la production industrielle manufacturière au 4^e trimestre 2014

La production manufacturière française se stabilise au quatrième trimestre 2014 (+ 0,0 % après + 0,3 % au troisième trimestre). La production des biens de consommation se redresse (+ 1,2 % après - 0,4 %) mais celle des biens d'investissement fléchit (- 1,1 % après + 0,7 %) et celle des biens intermédiaires se stabilise (- 0,1 % après + 0,1 %). Le déficit manufacturier se réduit sensiblement, à moins de 7 milliards d'euros. L'industrie manufacturière ne perd que 1 800 emplois au quatrième trimestre (- 18 600 emplois au troisième trimestre), à la faveur du rebond de l'emploi intérimaire. Les prix de production diminuent nettement (- 1,5 %), entraînés par la chute des prix des produits raffinés (- 15,5 %), les autres produits évoluant de manière contrastée entre les marchés français et étrangers. La production industrielle augmente dans l'UE (+ 0,7 %), la zone euro (+ 0,6 %), en Allemagne (+ 0,8 %) et, dans une moindre mesure, en Italie (+ 0,3 %), en Espagne (+ 0,2 %) et au Royaume-Uni (+ 0,2 %). Elle rebondit au Japon (+ 1,7 % après - 3,8 %), accélère en Chine (+ 1,9 %), croît aux États-Unis (+ 1,0 %) et baisse en Corée du Sud (- 1,0 %).

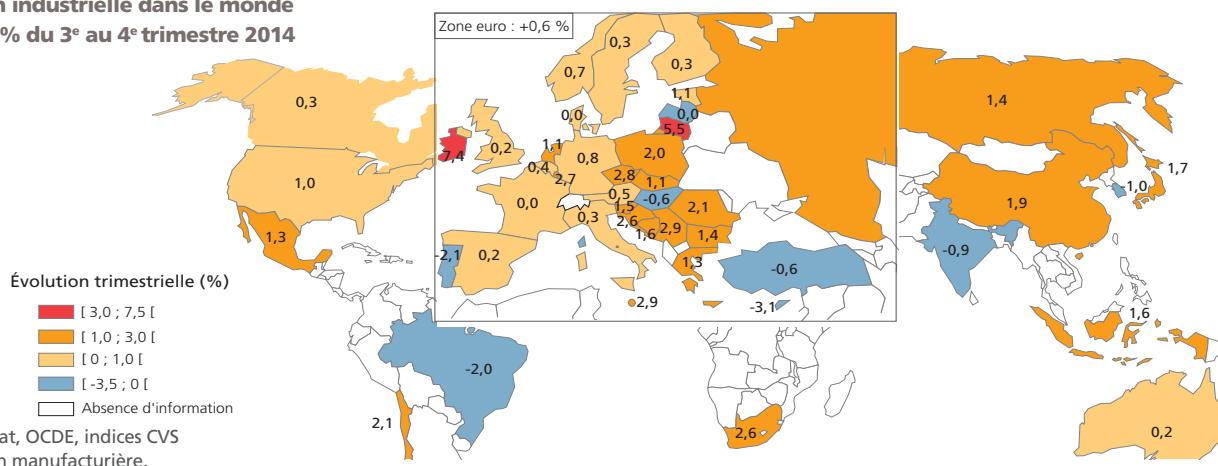
Production industrielle en volume dans les principaux pays de l'Union européenne

T=4 ^e trimestre 2014	Union européenne	Zone euro	Allemagne	Espagne	France	Italie	Royaume-Uni
Biens intermédiaires							
Évolution annuelle T4 2014 / T4 2013 (%)	0,3	-0,5	-0,1	3,0	-1,5	-3,0	2,3
Évolution trimestrielle T4 2014 / T3 2014 (%)	0,3	0,1	0,8	-0,1	-0,1	-0,3	-0,2
Biens d'investissement							
Évolution annuelle T4 2014 / T4 2013 (%)	1,5	0,7	1,5	-0,4	-1,0	1,4	4,2
Évolution trimestrielle T4 2014 / T3 2014 (%)	0,5	0,4	0,7	2,2	-1,1	1,5	0,9
<i>dont industrie automobile</i>							
Évolution annuelle T4 2014 / T4 2013 (%)	2,7	1,8	1,7	4,3	-2,6	8,6	8,0
Évolution trimestrielle T4 2014 / T3 2014 (%)	0,9	0,4	0,5	0,7	-3,2	6,2	2,6
Biens de consommation							
Évolution annuelle T4 2014 / T4 2013 (%)	2,4	2,6	0,8	0,4	-0,1	-1,0	3,1
Évolution trimestrielle T4 2014 / T3 2014 (%)	0,8	1,0	0,9	-1,3	1,2	-0,2	0,4
Industrie manufacturière							
Valeur ajoutée de l'industrie manufacturière en 2014 (millions d'euros)	1 905	1 448	581	127	219	225	186
Évolution annuelle T4 2014 / T4 2013 (%)	1,3	0,9	0,8	1,3	-0,7	-1,0	2,6
Évolution trimestrielle T4 2014 / T3 2014 (%)	0,7	0,6	0,8	0,2	0,0	0,3	0,2

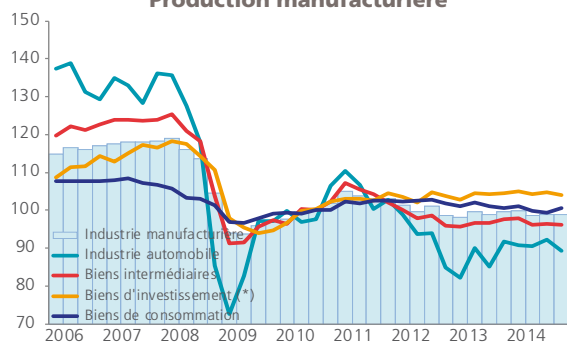
Regroupements par MIG (Main Industrial Groupings) de l'industrie (hors énergie).

Source : Eurostat, indices de production (CJO-CVS) et comptes nationaux pour la valeur ajoutée (brute, aux prix courants, base 2010).

La production industrielle dans le monde Évolution en % du 3^e au 4^e trimestre 2014

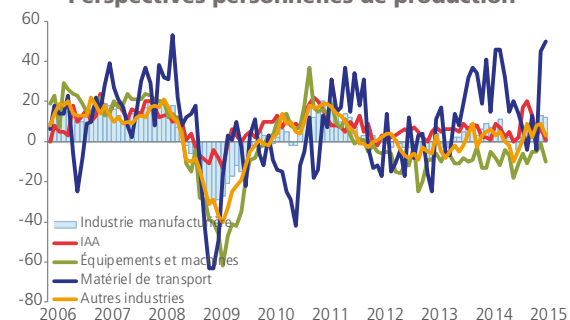


Production manufacturière



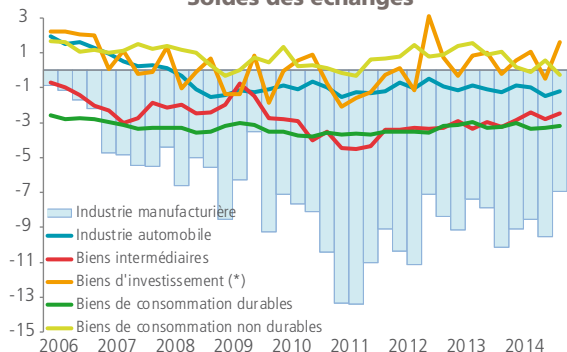
Source : Insee, Ipi, indice base 100 en 2010 (CVS-CJO).

Perspectives personnelles de production



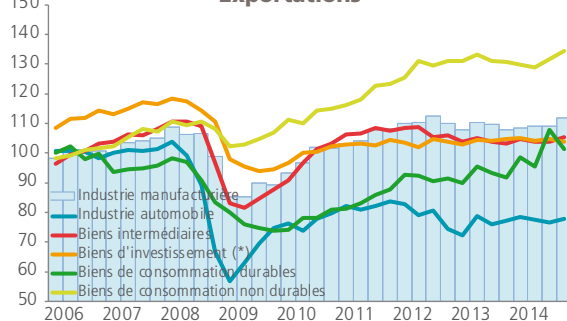
Source : Insee, enquête mensuelle de conjoncture, soldes d'opinion en % (CVS).

Soldes des échanges



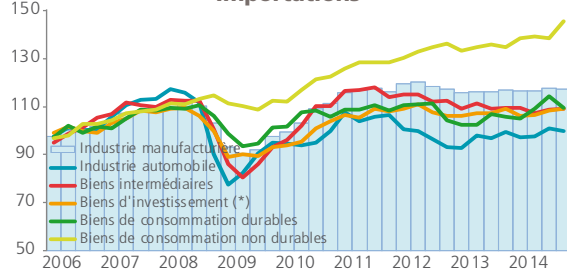
Source : Douanes, données CAF-FAB, hors matériel militaire, milliards d'euros/trimestre (CVS-CJO).

Exportations



Source : Douanes, données FAB, hors matériel militaire, indice trimestriel base 100 en 2006 (CVS-CJO).

Importations



Source : Douanes, données CAF, hors matériel militaire, indice trimestriel base 100 en 2006 (CVS-CJO).

(*) hors automobile.

La production

L'activité industrielle manufacturière est stable au quatrième trimestre

Au quatrième trimestre 2014, la production industrielle se stabilise, après une légère croissance le trimestre précédent (+ 0,0 % après + 0,3 %). La production des biens de consommation se redresse (+ 1,2 % après - 0,4 %), mais celle des biens d'investissement fléchit nettement (- 1,1 % après + 0,7 %), celle des biens intermédiaires demeurant quasi stable (- 0,1 % après + 0,1 %).

Au quatrième trimestre, la production de biens de consommation croît sensiblement à la faveur des biens de consommation non durables (+ 1,5 % après - 0,1 %), les biens de consommation durables poursuivant leur déclin (- 1,6 % après - 2,9 %). Les fortes hausses de l'industrie pharmaceutique (+ 7,0 % après + 1,1 %) et de la fabrication de savons, de produits d'entretien et de parfums (+ 4,8 % après + 0,8 %) contribuent principalement à ce redressement, atténué toutefois par la baisse des produits laitiers (- 1,7 % après - 0,2 %). Dans une moindre mesure l'augmentation de la fabrication des boissons (+ 0,5 % après - 1,0 %), ainsi que la légère croissance des produits de la transformation de la viande (+ 0,2 % après - 0,3 %) expliquent également l'évolution des biens de consommation non durables. Celle des biens de consommation durables résulte du fort recul de la fabrication de produits électroniques grand public (- 22,2 % après - 7,4 %), compensé en partie par le rebond sensible de la fabrication des meubles (+ 1,1 % après - 3,0 %).

La production de biens d'investissement décroît à nouveau, du fait du fléchissement conjoint de la fabrication de machines et équipements (- 0,7 % après + 2,0 %), de la construction aéronautique et spatiale (- 2,2 % après + 0,3 %) et de l'industrie automobile (- 3,2 % après + 2,0 %), celle-ci recouvrant la construction d'automobiles (- 4,4 % après + 2,7 %) et ses équipements (- 2,1 % après + 1,3 %). La fabrication d'instruments et de fournitures à usage médical et dentaire demeure en baisse (- 4,7 % après - 2,1 %) alors que celle d'instruments et d'appareils de mesure se redresse (+ 0,8 % après - 1,0 %) et celle de réparation et d'installation de machines continue de croître (+ 1,0 % après + 0,6 %) pour le quatrième trimestre consécutif. La production de biens intermédiaires se stabilise. La fabrication de composants et cartes électroniques (+ 2,3 % après + 2,9 %) ainsi que celle de moteurs, génératrices et transformateurs électriques (+ 1,3 % après + 1,1 %) demeurent dynamiques et le traitement et revêtement des métaux et usinage se redresse fortement (+ 4,5 % après - 3,2 %). En revanche, la métallurgie (- 1,8 % après + 3,1 %) et la fabrication de produits chimiques de base, de produits azotés et d'engrais (- 4,2 % après + 4,9 %) fléchissent tandis que le repli de la forge et l'emboutissage s'accroît (- 1,8 % après - 0,3 %).

Les perspectives personnelles de production demeurent favorables pour le matériel de transport

Selon les chefs d'entreprise interrogés en février 2015, le solde d'opinion relatif aux perspectives personnelles de production demeurent nettement supérieur à la moyenne de référence (12 et 13 points respectivement pour février et janvier contre 5 points de niveau de référence). Ce constat est cependant contrasté par secteur : si pour le matériel de transport, le solde demeure particulièrement élevé, atteignant pour l'industrie automobile 62 points (après 49 points en janvier), les soldes sont, pour les industries agroalimentaires, la chimie et la pharmacie, en deçà de la moyenne de référence mais néanmoins positifs, enfin pour les biens d'équipements électriques et électroniques et la métallurgie, ils sont nettement négatifs.

Les échanges extérieurs

Les échanges extérieurs

Le déficit manufacturier se contracte sensiblement

Au quatrième trimestre 2014, le déficit des échanges de produits manufacturiers se réduit (moins de 7 milliards d'euros contre plus de 9 milliards d'euros au troisième trimestre) à la faveur du dynamisme des exportations (+ 2,4 % après + 0,1 %) et de la stabilité des importations (- 0,1 % après + 1,0 %).

Seules les exportations de biens de consommation durables régressent (- 5,9 %), celles de biens de consommation non durables augmentent de nouveau (+ 2,0 % après + 2,2 %), celles des biens d'investissement (+ 6,4 % après - 2,5 %) et, dans une moindre mesure, celles des biens intermédiaires (+ 1,6 % après + 0,0 %) se redressent. La croissance des exportations de biens d'investissement résulte principalement du rebond notable de la construction aéronautique (+ 24,9 % après - 14,7 %).

Les importations se stabilisent globalement. Dans un contexte de baisses marquées du prix du pétrole, les achats de produits raffinés en valeur chutent (- 19,1 % après - 2,0 %) tandis qu'avec la dépréciation de l'euro, les achats de biens intermédiaires (+ 0,5 %), d'investissement (+ 0,8 %) et de consommation (+ 3,4 %) augmentent.

■ Les prix

Chute du prix du baril de pétrole et baisse modérée des prix des matières premières industrielles (hors énergie)

Au quatrième trimestre 2014, l'euro vaut 1,28 \$ en moyenne et perd encore 1,7 % face au dollar (après - 1,1 %). Entre le début et la fin du trimestre, il a baissé de 3,7 %.

En euros, le prix du baril de Brent a chuté de 21,2 % au quatrième trimestre (60,7 € en moyenne) et de 19,7 % pour le seul mois de décembre ; il avait baissé de 3,6 % au troisième trimestre. Sur une année, il a perdu 24,3 %.

Les prix en euros des matières premières industrielles importées reculent modérément (- 0,4 % après + 5,9 % au troisième trimestre). Cette baisse résulte du repli des prix des matières minérales (- 1,6 % après + 5,9 %), du fait notamment de la chute du prix du minerai de fer (- 12,4 %), ceux des matières agro-industrielles continuant de croître (+ 3,2 % après + 4,9 %).

Les prix de production des produits raffinés chutent

Au quatrième trimestre 2014, les prix de production de l'industrie manufacturière pour l'ensemble des marchés baissent nettement (- 1,5 % après 0,0 %). En lien avec la chute du prix du pétrole, les prix des produits raffinés s'effondrent (- 15,5% après - 0,9 %), aussi bien sur le marché français (- 15,0 %) que sur les marchés extérieurs (- 18,8 %). Pour les biens de consommation, le repli est moindre, mais notable (- 0,9 % après - 0,2 %) pour l'ensemble des marchés. Il est toutefois contrasté entre le marché français (- 1,2 %) et les marchés extérieurs (- 0,3 %), la facturation en dollar, notamment des denrées alimentaires, entraînant une augmentation de leur prix à l'export du fait de la dépréciation de l'euro. Ce contraste entre les marchés s'observe également pour les biens intermédiaires ; leur recul modéré pour l'ensemble des marchés (- 0,4 % après + 0,0 %) résulte d'une baisse sensible (- 0,7 %) sur le marché français et d'une légère augmentation à l'export (+ 0,3 %) à la faveur des hausses de prix des produits électroniques facturés en dollars. Enfin, les biens d'investissement résistent (+ 0,2 % après + 0,3 %) pour l'ensemble des marchés, stables (+ 0,0 %) sur le marché français et en hausse (+ 0,3 %) sur les marchés extérieurs.

■ Les facteurs de production

L'emploi se stabilise grâce à l'augmentation des intérimaires

Au quatrième trimestre 2014, l'industrie manufacturière (y compris l'intérim) ne perd que 1 200 emplois, contre une baisse de 18 600 emplois au troisième trimestre. Cette stabilisation résulte exclusivement du rebond de l'intérim (+ 9 200 postes après - 6 900 postes), l'emploi direct reculant de nouveau (- 12 500 postes comme au troisième trimestre). Sur un an, la baisse des effectifs est de 42 300 emplois directs.

En termes d'emplois directs, les secteurs les plus touchés au quatrième trimestre sont l'industrie automobile (perte de 2 000 emplois) et la fabrication des produits en caoutchouc et en plastique (perte de 2 100 emplois), tandis que la fabrication d'autres matériels de transport gagne des emplois (+ 100) et que les effectifs de l'industrie pharmaceutique sont stables.

Interrogés en janvier 2015, les chefs d'entreprise étaient plus pessimistes quant à l'évolution des effectifs du quatrième trimestre 2014 (dégradation des soldes d'opinion). Ils considèrent que pour les prochains mois les effectifs devraient de nouveau baisser.

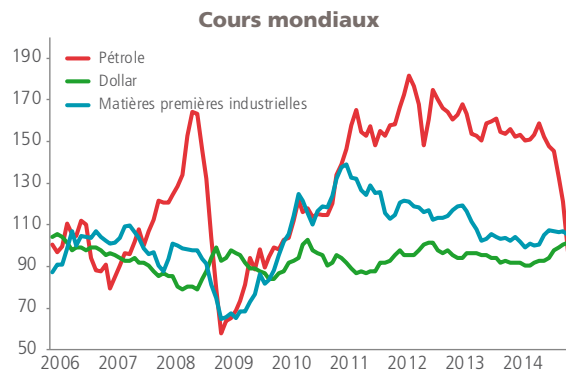
Les capacités de production restent peu tendues

Au cours du dernier trimestre 2014, le taux d'utilisation des capacités de production a légèrement diminué (- 0,4 point) et demeure inférieur à sa moyenne de long terme (période 1992-2007). Le solde d'opinion relatif aux goulots de production est quasi stable et proche de sa moyenne de long terme.

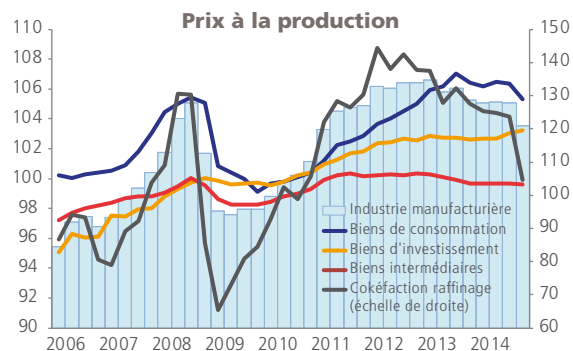
L'investissement aurait augmenté en 2014. Pour 2015 les industriels rehaussent leur prévision

Interrogés en janvier 2015, les chefs d'entreprise estiment que leur investissement aurait augmenté de 2 % en 2014, soit une révision à la hausse de 2 points par rapport à la précédente enquête en octobre 2014. Pour 2015, ils rehaussent leur prévision et prévoient désormais une augmentation de 3 %, contre une baisse de 3 % prévue en octobre 2014. Cette révision à la hausse concerne globalement l'ensemble des secteurs, notamment les industries agroalimentaires et la fabrication de matériels de transport.

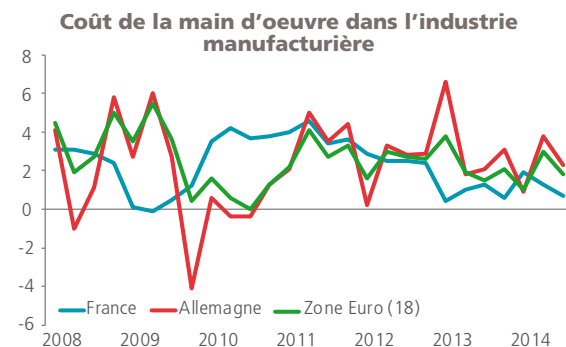
■ Alice TCHANG



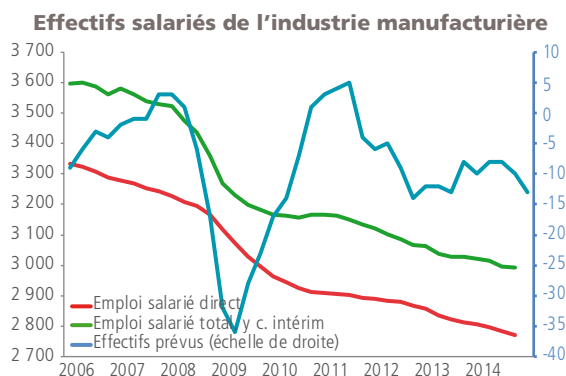
Source : Insee, prix en euros, indice mensuel base 100 en 2006



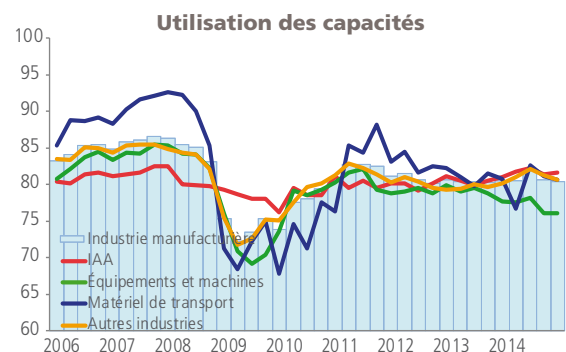
Source : Insee, IPPI, indice trimestriel base 100 en 2010.



Source : Eurostat, glissement annuel (%), CVS-CJO.



Sources : Insee (Dares), emploi salarié (intérim) en milliers en fin de trimestre (CVS), Insee, enquête trimestrielle de conjoncture, soldes d'opinion, en %, CVS.



Source : Insee, enquête trimestrielle de conjoncture, % (CVS).

Résultats détaillés (T = 4^e trimestre 2014)

Code	Libellé	Production ⁽¹⁾			Commerce extérieur ⁽²⁾	
		Poids 2010 (%)	T-1/T-2	T/T-1	"Exportations T/T-1"	"Importations T/T-1"
CZ	Industrie manufacturière	100	0,3	0,0	2,4	-0,1
19.0	Cokéfaction et raffinage	1,8	4,5	4,6	-13,1	-19,1
MIG	Biens intermédiaires	38,8	0,1	-0,1	1,6	0,5
10.6	Travail des grains ; fabrication de produits amylacés	0,4	1,0	-1,6	-2,3	-0,5
10.9	Fabrication d'aliments pour animaux	0,3	-1,4	-0,3	-0,4	-0,4
13.1	Préparation de fibres textiles et filature	0,0	5,9	-10,4		
13.2	Tissage	0,2	1,5	9,3	n.d.	n.d.
13.3	Ennoblement textile	0,1	-1,3	-1,1		
16.0	Bois et liège (sauf meubles) ; vannerie et sparterie	1,0	0,5	-3,7	-0,5	-2,3
17.0	Industrie du papier et du carton	2,5	0,0	-2,2	0,3	-0,5
20.1	Pdts chimiques de base, pdts azotés et engrais, mat. plastiques et caoutchouc synthétique	2,4	4,9	-4,2	2,6	0,4
20.2	Fabrication de pesticides et d'autres produits agrochimiques	0,4	10,0	-18,3		
20.3	Fabrication de peintures, vernis, encres et mastics	0,5	-6,7	-2,7		
20.5	Fabrication d'autres produits chimiques	0,7	-2,6	11,5	1,5	4,3
20.6	Fabrication de fibres artificielles et synthétiques	0,0	-12,4	0,3		
22.0	Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique	6,6	-0,2	0,2	0,2	-1,0
23.0	Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques	3,7	-1,8	-0,6	1,2	-0,2
24.0	Métallurgie	4,1	3,1	-1,8	-1,9	0,0
25.5	Forge, emboutissage, estampage, métallurgie des poudres	2,8	-0,3	-1,8		
25.6	Traitement et revêtement des métaux, usinage	4,6	-3,2	4,5	n.d.	n.d.
25.7	Fabrication de coutellerie, d'outillage et de quincaillerie	0,9	-3,8	-1,8		
25.9	Fabrication d'autres ouvrages en métaux	2,0	2,1	-0,5	-0,3	-1,5
26.1	Fabrication de composants et cartes électroniques	1,5	2,9	2,3	3,3	4,8
27.1	Moteurs, génératrices et transformateurs électriques, mat. distrib. et commande électrique	1,9	1,1	1,3		
27.2	Fabrication de piles et d'accumulateurs électriques	0,2	10,1	-0,6		
27.3	Fabrication de fils et câbles et de matériel d'installation électrique	1,1	-1,7	2,6	3,7	0,7
27.4	Fabrication d'appareils d'éclairage électrique	0,4	-4,2	2,1		
27.9	Fabrication d'autres matériels électriques	0,3	-3,6	1,9		
MIG	Biens d'investissement	34,0	0,7	-1,1	6,4	0,8
25.1	Fabrication d'éléments en métal pour la construction	2,6	-1,0	-4,0	-3,4	-12,6
25.2	Fabrication de réservoirs, citernes et conteneurs métalliques	0,3	-3,2	3,6		
25.3	Fabrication de générateurs de vapeur, sauf chaudières pour le chauffage central	0,2	1,0	-0,1	-9,3	-4,5
25.4	Fabrication d'armes et de munitions	0,4	2,1	-0,4	1,9	-1,4
26.2	Fabrication d'ordinateurs et d'équipements périphériques	0,2	-7,2	-0,9	-1,9	3,3
26.3	Fabrication d'équipements de communication	0,1	-0,3	1,7	5,8	5,2
26.5	Fabrication d'instruments et d'appareils de mesure, d'essai et de navigation ; horlogerie	1,8	-1,0	0,8	-1,0	1,5
26.6	Fabrication d'équip. d'irradiation médicale, d'équip. électromédicaux et électrothérapeutiques	0,1	0,0	2,6	2,5	1,9
28.0	Fabrication de machines et équipements n.c.a.	7,1	2,0	-0,7	0,7	-1,3
30.1	Construction navale	0,6	2,4	-2,0	-12,0	240,8
30.2	Construction de locomotives et d'autre matériel ferroviaire roulant	0,8	1,3	1,0	-13,8	-7,8
30.3	Construction aéronautique et spatiale	3,8	0,3	-2,2	24,9	0,8
32.5	Fabrication d'instruments et de fournitures à usage médical et dentaire	2,0	-2,1	-4,7	0,8	1,4
33.0	Réparation et installation de machines et d'équipements	8,1	0,6	1,0	n.d.	n.d.
	dont : Industrie automobile	5,9	2,0	-3,2	1,5	-1,3
29.1	Construction de véhicules automobiles	3,0	2,7	-4,4		
29.2	Fabrication de carrosseries et remorques	0,3	1,3	-1,9	2,7	-0,5
29.3	Fabrication d'équipements automobiles	2,7	1,3	-2,1	1,7	-1,0
MIG	Biens de consommation, dont :	25,4	-0,4	1,2	1,2	3,4
MIG	Biens de consommation durables	2,6	-2,9	-1,6	-5,9	-4,3
26.4	Fabrication de produits électroniques grand public	0,2	-7,4	-22,2	6,4	2,0
26.7	Fabrication de matériels optique et photographique	0,3	5,5	-6,3	-3,3	0,0
27.5	Fabrication d'appareils ménagers	0,5	-4,2	4,9	6,7	0,8
30.9	Fabrication de matériels de transport n.c.a.	0,1	-6,8	0,5	2,9	4,7
31.0	Fabrication de meubles	1,6	-3,0	1,1	-2,4	2,1
32.1&2	Joannerie, bijouterie et articles similaires ; instruments de musique	n.d.	n.d.	n.d.	-17,2	-21,2
MIG	Biens de consommation non durables	22,8	-0,1	1,5	2,0	5,2
10.1	Transformation et conservation de la viande ; préparation de produits à base de viande	3,0	-0,3	0,2	-0,9	-4,1
10.2	Transformation et conservation de poissons, de crustacés et de mollusques	0,5	-1,6	-0,4	-4,2	6,4
10.3	Transformation et conservation de fruits et légumes	0,7	0,1	1,0	1,8	4,5
10.4	Fabrication d'huiles et graisses végétales et animales	0,2	0,3	1,0	20,7	-4,4
10.5	Fabrication de produits laitiers	2,2	-0,2	-1,7	-0,6	-4,0
10.7	Fabrication de produits de boulangerie-pâtisserie et de pâtes alimentaires	1,0	-1,3	-1,5	-0,8	0,0
10.8	Fabrication d'autres produits alimentaires	1,5	3,2	-0,4	5,2	2,1
11.0	Fabrication de boissons	2,0	-1,0	0,5	1,0	-3,9
12.0	Fabrication de produits à base de tabac	0,4	-16,1	-0,5	-9,3	-6,7
13.9	Fabrication d'autres textiles (ensemble de l'industrie textile pour le commerce extérieur)	0,6	-0,3	-0,5	-0,1	-0,6
14.0	Industrie de l'habillement	0,4	-2,0	-6,5	5,4	3,9
15.0	Industrie du cuir et de la chaussure	0,9	-6,6	-4,0	6,4	3,6
18.0	Imprimerie et reproduction d'enregistrements	2,0	0,1	-1,3	-4,6	25,0
20.4	Fabrication de savons, de produits d'entretien et de parfums	2,5	0,8	4,8	3,8	2,0
21.0	Industrie pharmaceutique	4,9	1,1	7,0	-0,9	17,2
32.9	Activités manufacturières n.c.a.	0,2	-1,7	-1,6	2,6	2,3

Nomenclature agrégée utilisée : MIG (Main Industrial Groupings) définis par Eurostat - Nomenclature détaillée utilisée : niveau A129 de la naf rév. 2.

n.d. : non déterminé

(1) Insee, Ipi, indice base 100 en 2010, CVS-CJO. (2) Douanes, CVS-CJO, calculs DGE.